

BCB LUXEMBOURG

RCS Luxembourg : B161545

Société à responsabilité limitée

Siège social : 6 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 21 DECEMBRE 2016

NUMERO 3673/16

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-first of December.

Before us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

Bermuda Commercial Bank Limited, a limited liability company governed by the laws of Bermuda, having its registered office at 19 Par-la-Ville Road, Hamilton HM 11, Bermuda and registered with the Registrar of Companies of Bermuda under number LC 1404, (the **"Sole Shareholder"**);

hereby represented by Annick Braquet, residing professionally in L-1319 Luxembourg, 101, rue Cents, by virtue of a proxy established under private seal.

The said proxy after having been signed "*ne varietur*" by the appearing party and the undersigned notary will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The Sole Shareholder, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary to enact the following:

It is the Sole Shareholder of the private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) existing under the name of **"BCB Luxembourg"** having its registered office at 6, rue d'Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 161545 and incorporated pursuant to a deed of Maître Francis Kessler, then notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg, dated 4 May 2011, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 2057 page 98690 on 5 September 2011 (hereafter referred to as the **"Company"**). The Company's articles of incorporation (the **"Articles"**) have not been amended since that date.

The share capital of the Company is currently set at seventeen thousand Euro (EUR 17,000) represented by seventeen thousand (17,000) shares (*parts sociales*) of one Euro (EUR 1.-) each, all subscribed and fully paid-up.

The Sole Shareholder, duly represented as stated hereinabove, having recognized to be fully informed of the resolutions to be taken, has decided to vote on all items of the following agenda:

- a. *Decision to increase the share capital of the Company by an amount of eighty three thousand Euro (EUR 83,000.-) in order to raise it from its current amount of seventeen thousand Euro (EUR 17,000.-) to one hundred thousand Euro (EUR 100,000.-) by creating and issuing eighty three thousand (83,000) new shares (parts sociales) having a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each (the “**New Shares**”),*
- b. *Subscription and full payment by the Sole Shareholder of the New Shares at nominal value;*
- c. *Subsequent modification of paragraph 1 of Article 6.1 of the articles of incorporation of the Company (“Subscribed and paid-up share capital”); and*
- d. *Miscellaneous.*

Consequently, on the basis of the above agenda, the Sole Shareholder has taken the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The Sole Shareholder **RESOLVES** to increase the share capital of the Company by an amount of eighty-three thousand Euro (EUR 83,000.-) in order to raise it from its current amount of seventeen thousand Euro (EUR 17,000.-) to one hundred thousand Euro (EUR 100,000.-) by creating and issuing eighty-three thousand (83,000) New Shares having a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each.

SUBSCRIPTION – PAYMENT

There upon appeared the Sole Shareholder, duly represented as stated hereinabove which declares to subscribe to the New Shares having a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each.

The person appearing declares that the New Shares with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each has been entirely paid up in cash by the Sole Shareholder and that the Company has from now on at its disposal the total amount of eighty three thousand Euro (EUR 83,000.-), evidence of which is given by a bank certificate to the undersigned notary who expressly records this statement.

SECOND RESOLUTION

As a consequence of the preceding resolution, the Sole Shareholder **RESOLVES** to amend the paragraph 1 of Article 6.1 of the Articles of the Company (“Subscribed and paid-up share capital”), so that it shall henceforth read as follows:

"6.1 - Subscribed and paid-up share capital

The Company's share capital is fixed at one hundred thousand Euro (EUR 100,000.-) represented by one hundred thousand (100, 000) shares (parts sociales) (hereinafter, the "Shares"), with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each, all fully subscribed and entirely paid-up."

There being no further business, the meeting is terminated.

COSTS

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately EUR 1,800.-

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

WHEREOF the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day indicated at the beginning of this deed.

The document having been read to the person appearing, he signed together with the notary the present original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE:

L'an deux mil seize, le vingt-et-un décembre.

Pardevant Maître Henri Hellinckx, notaire de residence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A COMPARU:

Bermuda Commercial Bank Limited, une limited company de droit des Bermudes, ayant son siège social à 19 Par-la-Ville Road, Hamilton HM 11, Bermudes et enregistrée auprès du Registre des Sociétés des Bermudes sous le numéro LC 1404, (l'"**Associé Unique**");

Ici représentée par Annick Braquet, demeurant professionnellement à L-1319 Luxembourg, 101, rue Cents, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexée au présent acte pour être formalisée avec celui-ci.

Lequel comparant, représenté comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

Il est l'Associé Unique de la société à responsabilité limitée existant sous la dénomination de "**BCB Luxembourg**" ayant son siège social au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des

Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 161545 et constituée suivant acte de Maître Francis Kessler, alors notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 4 mai 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2057 page 98690 le 5 septembre 2011 (ci-après dénommée la "**Société**"). Les statuts de la Société (les «**Statuts**») n'ont pas été modifiés depuis cette date.

Le capital social de la Société est actuellement fixé à dix-sept mille euros (EUR 17.000) représenté par dix-sept mille (17.000) parts sociales d'un Euro (EUR 1.-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

L'Associé Unique, dûment représenté comme indiqué ci-dessus, ayant reconnu être pleinement informé des résolutions à prendre, a décidé de voter sur tous les points de l'ordre du jour suivant:

- a. Décision d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de quatre-vingt-trois mille Euros (EUR 83.000, -) pour le porter de son montant actuel de dix-sept mille Euros (EUR 17.000, -) à cent mille Euros (EUR 100.000.-) en créant et en émettant quatre-vingt-trois mille (83.000) parts sociales d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1.-) chacune (les "**Nouvelles Parts Sociales**"),
- b. Souscription et paiement intégral par l'Associé Unique des Nouvelles Parts Sociales à leur valeur nominale;
- c. Modification subséquente du paragraphe 1 de l'article 6.1 des statuts de la Société ("Capital souscrit et libéré"); et
- d. Divers.

Par conséquent, sur la base de l'ordre du jour ci-dessus, l'Associé Unique a pris les résolutions suivantes:

PREMIÈRE RÉSOLUTION

L'Associé Unique **DÉCIDE** d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de quatre-vingt-trois mille Euros (EUR 83.000.-) pour le porter de son montant actuel de dix-sept mille euros (EUR 17.000.-) à cent mille euros (EUR 100.000, -) en créant et en émettant quatre-vingt-trois mille (83.000) Nouvelles Parts Sociales d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1.-) chacune.

SOUSCRIPTION – LIBERATION

L'Associé Unique, dûment représenté comme il est dit ci-dessus, lequel déclare souscrire aux Nouvelles Parts Sociales ayant une valeur nominale d'un Euro (EUR 1.-) chacune.

La personne comparante déclare que les Nouvelles Parts Sociales d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1.-) chacune ont été entièrement libérées en espèces par l'Associé Unique et que la Société dispose désormais de la somme de quatre-vingt-trois mille euros (EUR 83.000.-), dont la preuve est donnée par un certificat bancaire au notaire soussigné qui consigne expressément cette déclaration.

DEUXIÈME RÉOLUTION

En conséquence de la résolution précédente, l'Associé Unique **DÉCIDE** de modifier le paragraphe 1 de l'article 6.1 des Statuts de la Société (le "Capital souscrit et libéré"), de sorte qu'il se lit désormais comme suit:

"6.1 - Capital souscrit et libéré

Le capital social de la Société est fixé à cent mille euros (EUR 100.000, -) représenté par cent mille (100.000) parts sociales (ci-après les «Actions»), d'une valeur nominale d'un Euro 1.-) chacune, toutes entièrement souscrites et entièrement libérées. "

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

FRAIS

Les frais, frais, rémunérations et charges de quelque nature que ce soit qui incombent à la Société en raison du présent acte sont estimés à environ 1.800 EUR.

Le notaire soussigné, qui connaît l'anglais, déclare qu'à la demande des parties comparantes, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une version française et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français.

DON'T ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite au comparant, il a signé avec le notaire le présent acte.

signé : A. BRAQUET et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C.1, le 27 décembre 2016.

Relation: 1LAC/2016/41553

Reçu soixante-quinze euros

75.- €

Le Receveur, (s) P. MOLLING.

- POUR EXPEDITION CONFORME -

Délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 16 janvier 2017.